



عنوان کارگاه:

بکارگیری استاندارد بین‌المللی گزارشگری مالی ۹ در صنعت بیمه کشور

مدرس: راحله میرزائی بیرامی



محورهای کارگاه

❖ تعریف استاندارد بین‌المللی گزارشگری مالی (ابگم) شماره ۹

❖ اهداف ابگم شماره ۹

❖ موارد کاربرد **IFRS ۹** در صنعت بیمه (دامنه کاربرد)

❖ الزامات جدید **IFRS ۹** در صنعت بیمه (مقایسه با نحوه عمل در ایران):

الف) طبقه‌بندی و اندازه‌گیری: مدل کسب و کار، آزمون SPPI

ب) مدل کاهش ارزش ECL

ج) حسابداری مصون‌سازی

د) الزامات جدید ارائه و افشا

❖ آخرین وضعیت گزارشگری شرکت‌های بیمه در جهان مطابق ابگم ۹ با نگاهی

به صورت‌های مالی نمونه شرکت‌های بیمه خارجی



راحله میرزائی پیرامی

دانش آموخته دکتری حسابداری دانشگاه الزهراء(س)

پژوهشگر

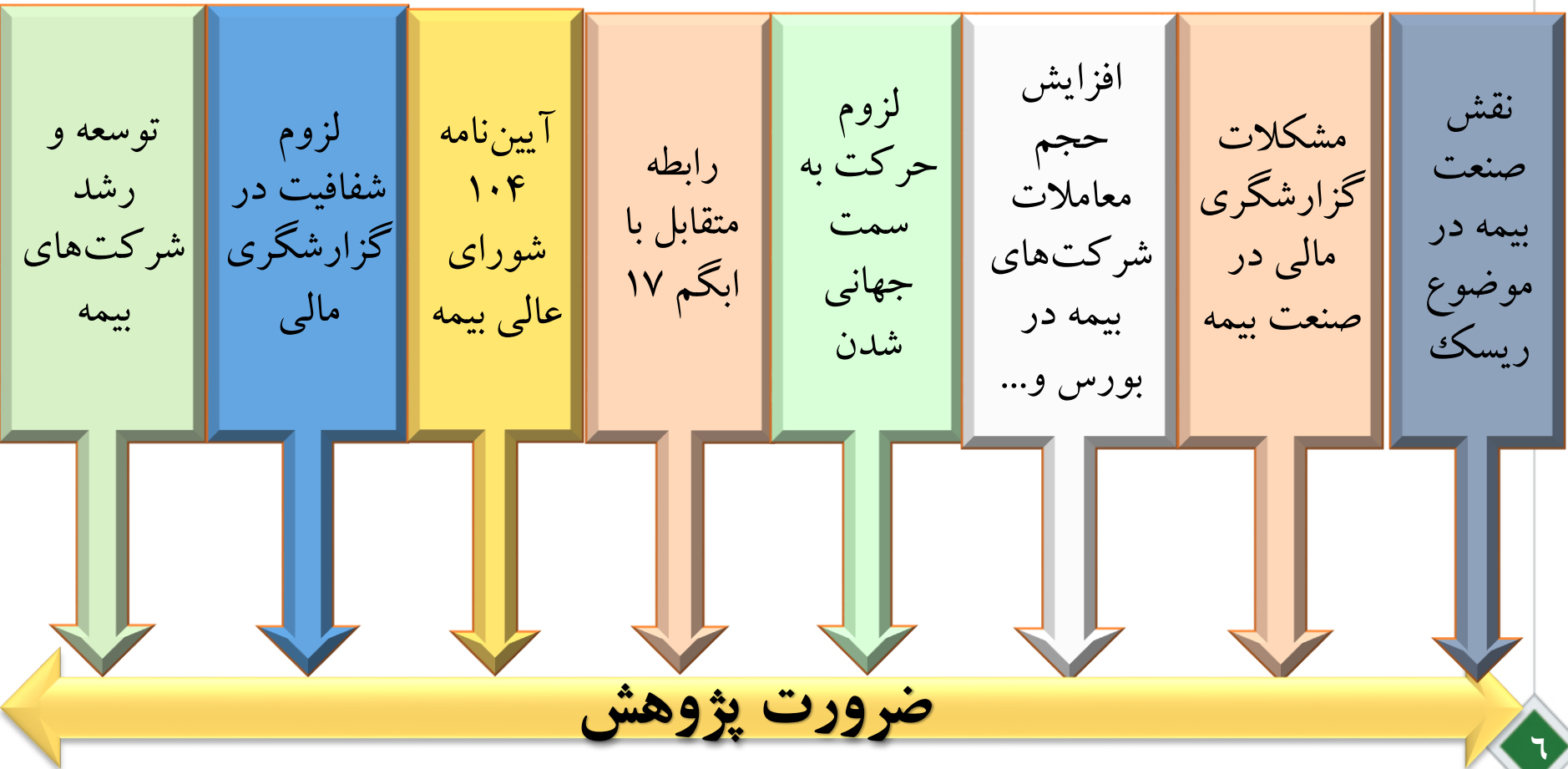


بیان مسأله و ضرورت کارگاه

- ❖ صنعت بیمه، نهاد مالی مهم و تاثیرگذار در ابعاد اقتصادی- اجتماعی با پیامدها و ابعاد فراگیر خرد و کلان، **بنابراین:**
- ❖ **شفافیت** در گزارشگری اطلاعات مورد نیاز استفاده کنندگان مهم بوده که با رعایت استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی محقق شده و نقش بسزایی در افزایش شفافیت صنعت بیمه کشور ایفا خواهد کرد.



بیان مسأله و ضرورت انجام کارگاه





پروژه ۹ IFRS

لازم الاجرا شدن ابگم
۱۷ که به نوعی اجرای
ابگم ۹ هم باید عملی
شود.

لازم الاجرا در

شرکت های

غیر بیمه

ژانویه

۲۰۱۸

رویکرد

تاخیری

۲۰۲۱

۲۰۲۳

انتشار ابگم ۹

(جایگزینی).

۲۰۱۴



بیان مسأله و ضرورت کارگاه

- استاندارد بین‌المللی گزارشگری مالی **شماره ۱۷**، اولین استاندارد بین‌المللی گزارشگری مالی جامع برای قراردادهای بیمه و لزوم استفاده از استاندارد بین‌المللی گزارشگری مالی شماره ۹ (تأثیرگذاری روی بدهی‌ها و دارایی‌ها)
- به دلیل اهمیت موضوع، سال ۲۰۱۸ استاندارد بین‌المللی گزارشگری مالی ۹ با هدف تجویز اصولی برای گزارشگری مالی دارایی‌ها و بدهی‌های مالی و افزایش شفافیت، به عنوان استانداری جایگزین برای استاندارد قبلی IAS ۳۹
- **KPMG**: بدهی بیمه IFRS ۱۷ همیشه با ابزارهای مالی ۹ IFRS در صنعت بیمه مرتبط است. در واقع زمانی که مشتری بیمه‌ای را خریداری می‌کند، تعهد بیمه ایجاد می‌شود و با حق بیمه پرداختی، در واقع ابزار مالی خریداری می‌شود.



بیان مسأله و ضرورت کارگاه

✓ آیین نامه شماره ۱۰۴ با عنوان "آیین نامه سرمایه گذاری موسسات بیمه"، مشتمل بر ۲۳ ماده در سال ۱۴۰۲ توسط شورای عالی بیمه تصویب و جایگزین آیین نامه شماره ۹۷ در صنعت بیمه شد.

✓ بر اساس این آیین نامه، موسسات بیمه درصد مشخصی از ذخایر فنی و ریاضی خود را می توانند در خرید اوراق مالی اسلامی، خرید سهام شرکت های پذیرفته شده نزد شرکت بورس اوراق بهادار تهران یا فرابورس ایران، خرید سایر ابزارهای پولی و مالی مورد تایید بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران و ... سرمایه گذاری کنند.



بیان مسأله و ضرورت کارگاه

✓ در واقع شرکتهای بیمه با رعایت الزامات آیین نامه ۱۰۴، می توانند دارایی های مالی متنوعی نظیر سهام، اوراق بدهی، سپرده های سرمایه گذاری و ... تحصیل کنند و برای گزارشگری این دارایی ها در حال حاضر استاندارد شماره ۲۸ با عنوان "فعالیت های بیمه عمومی"، استاندارد شماره ۳۶ با عنوان "ابزارهای مالی: ارائه"، استاندارد شماره ۳۷ با عنوان "ابزارهای مالی: افشا" و آیین نامه های مصوب شورای عالی بیمه برای حسابداری و گزارشگری شرکتهای بیمه مورد استفاده قرار می گیرد.

✓ شرکتهای بیمه، سرمایه گذاری قابل توجهی در ابزارهای مالی داشته و بخش عمده ای از دارایی ها را مطالبات از بیمه گزاران و نمایندگان، سرمایه گذاری در اوراق بهادار و سپرده های بانکی تشکیل می دهد.





نسبت دارایی‌های مالی تاثیرپذیر از ابگم ۹ به کل دارایی‌های مالی

۰/۲۱	۰/۱۵	۰/۱۵	۵۱۰,۵۲۸,۹۱۹	۳۳۴,۰۶۲,۱۷۱	۲۴۸,۴۵۴,۰۴۹	مطالبات از بیمه گذاران و نمایندگان	کل بیمه‌ها
۰/۰۲	۰/۰۴	۰/۰۶	۴۱,۳۷۹,۰۶۰	۸۷,۴۴۰,۳۱۴	۱۰۵,۹۴۸,۰۹۰	مطالبات از بیمه گران و بیمه گران اتکایی	
۰/۰۶	۰/۰۴	۰/۰۴	۱۵۷,۶۱۸,۰۷۰	۹۳,۹۶۷,۷۶۰	۶۰,۱۱۲,۸۶۸	سایر دریافتی‌ها و پیش پرداخت‌ها	
۰/۳۸	۰/۴۵	۰/۴۳	۹۴۲,۶۱۵,۶۷۲	۹۹۳,۸۲۶,۸۶۵	۷۳۱,۲۱۷,۴۵۵	سرمایه گذاری در اوراق بهادار و سپرده های بانکی	
۱/۰۰	۱/۰۰	۱/۰۰	۲,۴۴۹,۹۰۱,۰۲۴	۲,۲۰۰,۹۹۵,۰۷۰	۱,۷۰۷,۴۴۲,۱۷۵	دارایی کل	

موارد کاربرد ۹ IFRS در صنعت بیمه (دامنه کاربرد)



شرح

عنوان

مطابق ۱۷ IFRS، واحد تجاری باید جزء سرمایه‌گذاری را از قرارداد بیمه اصلی تفکیک کند اگر و تنها اگر آن جزء سرمایه‌گذاری متمایز و مشخص باشد و باید ابگم ۹ را برای اندازه‌گیری و محاسبه جزء تفکیک شده سرمایه‌گذاری به کار گیرد.

جزء سرمایه‌گذاری مجزا از قرارداد بیمه اصلی

قراردادهای بیمه عمر که در آن واحد تجاری هیچ گونه ریسک بیماری یا مرگ و میر با اهمیت را تحمل نمی‌کند، قراردادهای بیمه محسوب نمی‌شوند؛ این گونه قراردادهای ابزار مالی یا قرارداد خدماتی تلقی می‌گردند که برای ابزار مالی از ۹ IFRS استفاده می‌شود....

بیمه‌های زندگی

برای تفکیک هر جریان نقدی مرتبط با مشتقات تعبیه شده و اجزای متمایز سرمایه‌گذاری، واحد تجاری باید آن جزء را از قرارداد بیمه اصلی که متعهد به انتقال کالاها یا خدمات غیربیمه‌ای به بیمه‌گذار است، تفکیک کند و برای چنین تعهداتی، ابگم ۹ را به کار ببرد.

مشتقات تعبیه شده

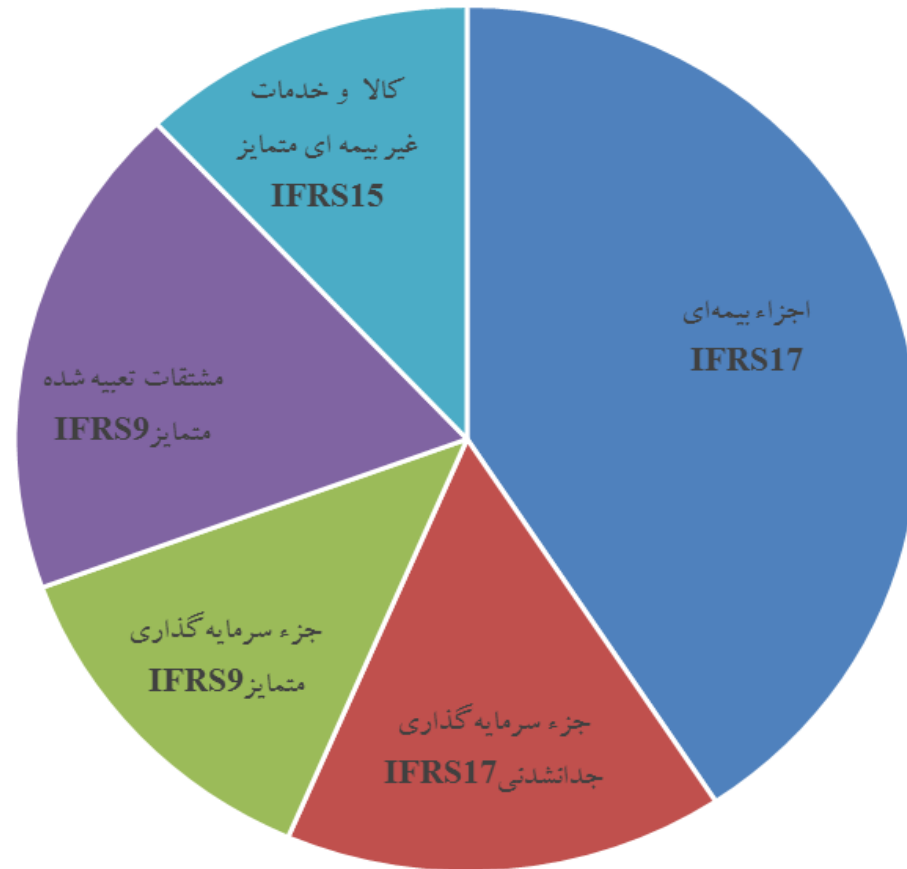
پس از پذیرش ۱۷ IFRS، بیمه‌گر به جای حسابداری قرارداد بیمه، استاندارد ۹ IFRS را برای ابزارهای مالی ناشی از قراردادهای بیمه‌ای که بیمه‌گر صادر می‌کند به کار می‌گیرد مگر اینکه صادرکننده قبلاً به صورت واضح اظهار کرده باشد که چنین قراردادهایی را قرارداد بیمه در نظر گرفته و از رویه‌های حسابداری قراردادهای بیمه برای آن استفاده کرده است.

قراردادهای تضمین مالی

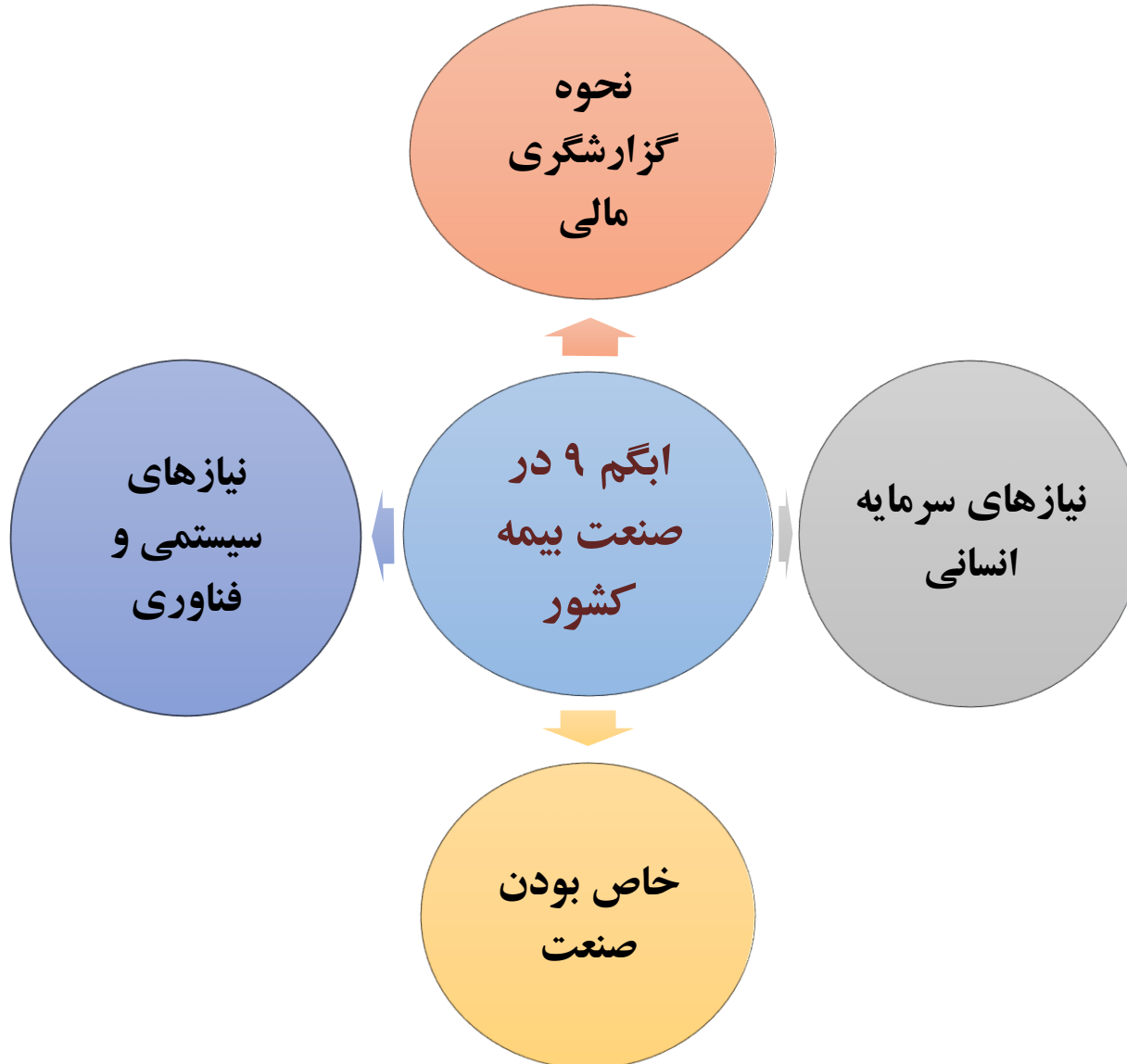
پس از پذیرش ۱۷ IFRS، حقوق و تعهدات یک واحد تجاری که ابزارهای مالی ناشی از قراردادهای کارت اعتباری صادر شده توسط واحد تجاری هستند، در صورتی که واحد تجاری ارزیابی ریسک بیمه مرتبط با مشتری را منعکس نکند، طبق ۹ IFRS حسابداری می‌شود.

کارت های اعتباری و قراردادهای مشابه که با تعریف قرارداد بیمه مطابقت دارند.

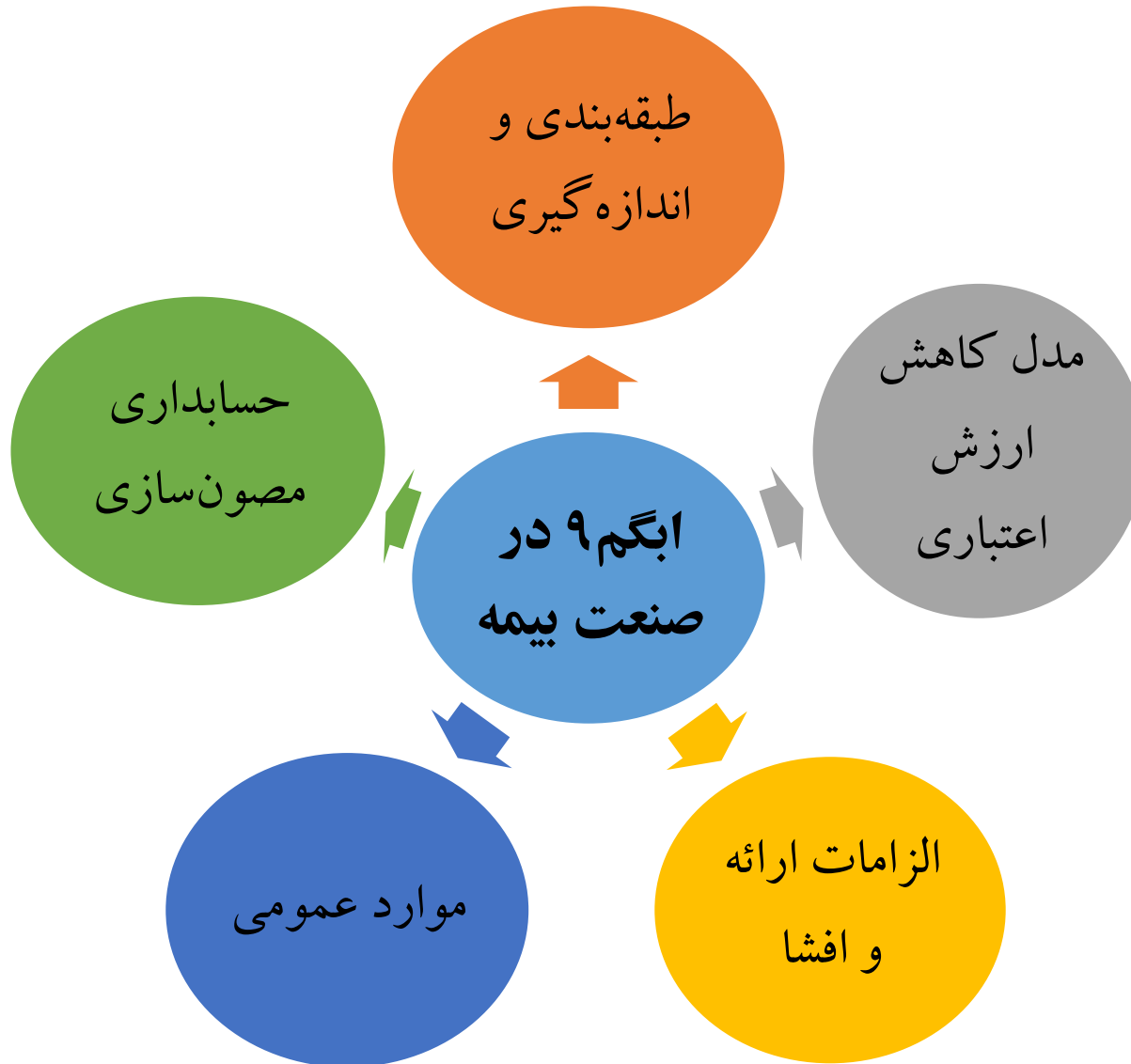
مرزهای به کارگیری ابگم در شرکتهای بیمه



الزامات تغییر استاندارد (مدل KPMG)



حوزه‌های مورد بررسی ۹ IFRS در صنعت بیمه





طبقه‌بندی و اندازه‌گیری

طبق الزامات **IFRS 9** دارایی‌های مالی به سه دسته تقسیم می‌شوند:

۱. بهای مستهلک شده
۲. ارزش منصفانه از طریق سود و زیان جامع
۳. ارزش منصفانه از طریق سود یا زیان دوره

طبقه‌بندی و اندازه‌گیری

معیارهای طبقه‌بندی و اندازه‌گیری IFRS 9

آیا جریانهای نقدی قراردادی دارایی مالی تنها شامل اصل و سود تضمین شده مبتنی بر اصل باقیمانده است؟

بله

خیر

اگر مدل تجاری، وصول
جریانهای نقدی قراردادی باشد.

بهای مستهلک شده

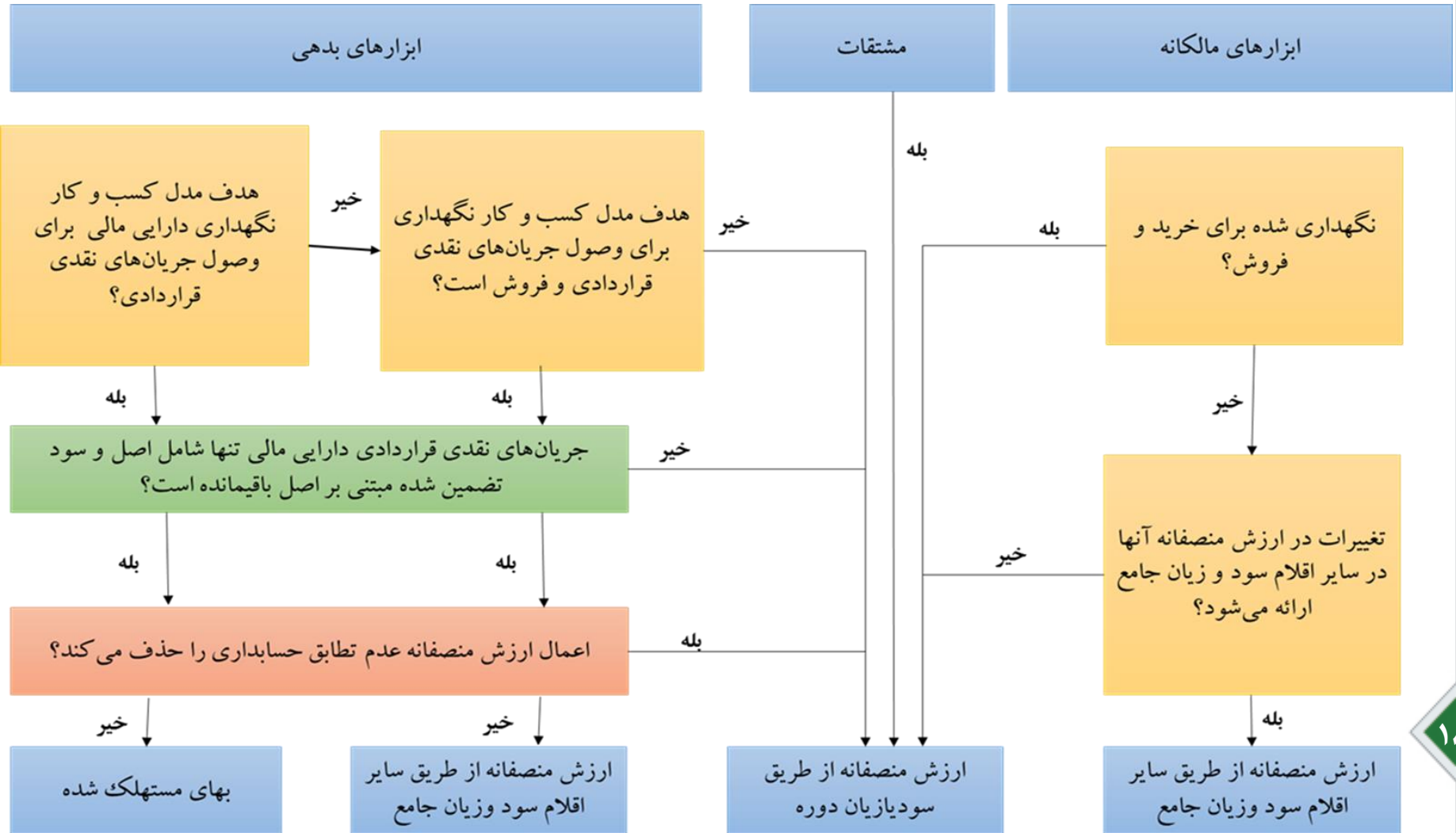
اگر مدل تجاری، وصول جریانهای
نقدی قراردادی و فروش باشد.

ارزش متصفانه از طریق سایر
سودهای جامع

سایر مدل‌های تجاری باشد.

ارزش متصفانه از طریق
سودبازیان دوره

طبقه‌بندی و اندازه‌گیری





طبقه‌بندی و اندازه‌گیری

- ✓ مهم‌ترین ویژگی استاندارد بین‌المللی گزارشگری مالی ۹، میزان نفوذ حسابداری ارزش **منصفانه** یا حسابداری ارزش بازار
- ✓ مسئله بنیادی حسابداری ارزش منصفانه، وارد کردن اطلاعات بازار در صورت‌های مالی است که با این کار میزان آگاهی‌دهندگی اطلاعات صورت‌های مالی تقویت شده و سرمایه‌گذاران، اعتباردهندگان، مدیران و ... به اطلاعات مفیدتری دسترسی پیدا می‌کنند.
- ✓ در واقع در مقایسه با سایر مبانی ارزشیابی، اطلاعات ارزش منصفانه، ویژگی‌های کیفی اطلاعات حسابداری را بهبود بخشیده و اطلاعات مربوط، بی‌طرفانه، به‌هنگام و قابل مقایسه ارائه می‌گردد.



طبقه‌بندی و اندازه‌گیری (مدل کسب و کار)

اندازه‌گیری	ویژگی‌های اصلی	مدل کسب و کار
به‌همراه مستهلک شده	هدف، نگهداری دارایی‌های مالی برای وصول جریان‌های نقدی قراردادی است. فروش دارایی‌های مالی اتفاقی است. به طور معمول، فروش دارایی‌های مالی از نظر فراوانی و حجم کم است.	نگهداری برای وصول جریان‌های نقدی قراردادی
ارزش منصفانه از طریق سایر اقسام سودجامع	هم وصول جریان‌های نقدی قراردادی از دارایی‌های مالی و هم فروش آنها برای دستیابی به هدف مدل کسب و کار ضروری است. به طور معمول، فروش بیشتری (از نظر فراوانی و حجم) نسبت به مدل کسب و کار نگهداری برای وصول رخ می‌دهد.	نگهداری برای وصول جریان‌های نقدی قراردادی و فروش
ارزش منصفانه از طریق سودوزیان	مدل کسب و کار نه برای وصول نگهداری می‌شود و نه برای وصول و فروش نگهداری می‌شود. وصول جریان‌های نقدی قراردادی اتفاقی است.	سایر مدل‌های کسب و کار، مانند: خرید و فروش، مدیریت دارایی‌ها بر اساس ارزش منصفانه و به حداکثر رساندن جریان‌های نقدی از طریق فروش



طبقه‌بندی و اندازه‌گیری (مدل کسب و کار)

- ✓ مدل کسب و کار در سطحی تعیین می‌شود که نشان دهد که چگونه گروه‌های دارایی‌های مالی برای دستیابی به یک هدف تجاری خاص، همراه با یکدیگر مدیریت می‌شوند. مدل کسب و کار، به مقاصد مدیریت برای هر ابزار جداگانه بستگی ندارد.
- ✓ ارزیابی در سطح واحد تجاری انجام نمی‌شود و یک بیمه‌گر ممکن است بیش از یک مدل کسب و کار برای مدیریت دارایی‌های مالی داشته باشد.
- ✓ برای مثال یک واحد تجاری ممکن است پرتفویی از سرمایه‌گذاری‌ها را برای وصول جریان‌های نقدی قراردادی نگهداری و مدیریت کند و پرتفوی دیگری از سرمایه‌گذاری‌ها را به منظور مبادله جهت تحقق تغییرات ارزش منصفانه مدیریت نماید.



طبقه‌بندی و اندازه‌گیری (مدل کسب و کار)

مثال دیگر: یک بیمه‌گر دارایی‌های مالی را به منظور تامین مالی بدهی‌های قرارداد بیمه نگهداری می‌کند. بیمه‌گر از عواید حاصل از جریان‌های نقدی قراردادی دارایی‌های مالی برای تسویه بدهی‌های قرارداد بیمه در سررسید استفاده می‌کند. برای اطمینان از اینکه جریان‌های نقدی قراردادی حاصل از دارایی‌های مالی برای تسویه آن بدهی‌ها کافی باشد، بیمه‌گر به طور منظم فعالیت قابل ملاحظه‌ای برای خرید و فروش انجام می‌دهد تا پرتفوی دارایی‌های خود را مجدداً متوازن کند و جریان‌های نقدی مورد انتظار را برآورده نماید. در این جا هدف شرکت بیمه‌ای تامین وجوه برای بدهی‌های قرارداد بیمه است. برای دستیابی به این هدف، شرکت جریان‌های نقدی قراردادی را در زمان سررسید وصول می‌کند و دارایی‌های مالی را می‌فروشد تا پرتفوی مناسبی از دارایی‌های مالی را نگهداری کند. بنابراین هم وصول جریان‌های نقدی قراردادی و هم فروش دارایی‌های مالی جزء جدانشدنی دستیابی به هدف مدل کسب و کار است.



طبقه‌بندی و اندازه‌گیری (مدل کسب و کار)

مثال:

در مواردی که واحد تجاری ممکن است پرتفویی از سرمایه‌گذاری‌ها را برای وصول جریان‌های نقدی قراردادی نگهداری و مدیریت کند و پرتفوی دیگری از سرمایه‌گذاری‌ها را به منظور مبادله جهت تحقق تغییرات ارزش منصفانه مدیریت نماید، ممکن است راهکار مناسب این باشد که پرتفوی دارایی‌های مالی به زیرمجموعه‌هایی تفکیک شود تا سطحی که واحد تجاری، دارایی‌های مالی مزبور را در آن سطح مدیریت می‌کند، مشخص گردد. برای مثال ممکن است یک واحد تجاری پرتفویی از وام‌های رهنی را ایجاد یا خریداری کند و برخی از آن‌ها را با هدف وصول جریان‌های نقدی قراردادی مدیریت نماید و برخی دیگر را با هدف فروش آن‌ها مدیریت کند.



طبقه‌بندی و اندازه‌گیری

در ایران:

سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار و سپرده‌های بانکی:

✓ سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت (بهای تمام‌شده با کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها)

- سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار

- سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌ها و

- سایر سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت

✓ سرمایه‌گذاری‌های جاری

- سرمایه‌گذاری‌های سریع‌المعامله در بازار (ارزش اقل بهای تمام‌شده و خالص ارزش فروش مجموع

سرمایه‌گذاری‌ها)

- سایر سرمایه‌گذاری‌های جاری (ارزش اقل بهای تمام‌شده و خالص ارزش فروش هر یک از

سرمایه‌گذاری‌ها)

طبقه‌بندی و اندازه‌گیری

۲-۳ - سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار و سپرده‌های بانکی اندازه‌گیری:

سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت:

سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار

سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌ها

پیش پرداخت سرمایه‌گذاری‌ها

سرمایه‌گذاری‌های جاری:

سرمایه‌گذاری سریع‌المعامله در بازار

سایر سرمایه‌گذاری‌های جاری

بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها

بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها

بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها

اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش مجموع سرمایه‌گذاری‌ها

اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها

مدل کاهش ارزش در ابگم ۹

توضیح	مرحله اول	مرحله دوم	مرحله سوم
دوره زمانی در نظر گرفته شده برای ECL	زیان اعتباری مورد انتظار در ۱۲ ماه آتی	زیان اعتباری برای کل عمر	زیان اعتباری برای کل عمر
شناسایی درآمد	نرخ بهره موثر*مبلغ ناخالص ارزش دفتری	نرخ بهره موثر*مبلغ ناخالص ارزش دفتری	نرخ بهره موثر*مبلغ خالص ارزش دفتری
وضعیت ریسک	ریسک نسبت به شناخت اولیه ابزار مالی افزایش چشم‌گیر نداشته است.	ریسک نسبت به شناخت اولیه ابزار مالی افزایش چشم‌گیر داشته است.	شواهد عینی کاهش ارزش وجود دارد.



مدل کاهش ارزش در ابگم ۹

کاهش ارزش دارایی‌های مالی براساس استاندارد حسابداری ۱۵ و آیین‌نامه شماره ۱۰۱ انجام شده و در پایان هر دوره گزارشگری، در صورت وجود هر گونه نشانه‌ای دال بر امکان کاهش ارزش دارایی‌ها، آزمون کاهش ارزش صورت می‌گیرد.

درصد ذخیره‌گیری	طبقه‌بندی	نوع مطالبات
۳۵	طبقه اول	مطالبات حق بیمه و سایر مطالبات بیمه‌ای
۷۰	طبقه دوم	
۱۰۰	طبقه سوم	
۲۵	طبقه اول	مطالبات غیر بیمه‌ای
۵۰	طبقه دوم	
۷۵	طبقه سوم	
۱۰۰	طبقه چهارم	



مدل کاهش ارزش در ابگم ۹

بر اساس رویکرد کلی ۹ IFRS:

- در هر تاریخ گزارشگری، یک بیمه گر ارزیابی می کند که آیا ریسک اعتباری یک ابزار مالی از زمان شناسایی اولیه به طور قابل توجهی افزایش یافته است یا خیر.
- در ارزیابی افزایش قابل توجهی در ریسک اعتباری، یک بیمه گر از تغییر در ریسک نکول در طول عمر مورد انتظار ابزار مالی به جای تغییر در اندازه زیان در صورت وقوع نکول استفاده می کند (بیمه گر ریسک فعلی نکول در تاریخ گزارشگری را با ریسک نکول در شناسایی اولیه مقایسه می کند) (رویکرد مختلف)
- مدل کاهش ارزش متقارن است و دارایی ها می توانند بین دو حالت جابجا شوند.



مدل کاهش ارزش در ابگم ۹

اهمیت قضاوت:

- ✓ تعیین اینکه آیا یک SICR اتفاق افتاده است یک قضاوت مهم و دشوار است. ۹ IFRS اصطلاح "افزایش قابل توجه" را تعریف نمی کند.
- ✓ بیمه گران باید تصمیم بگیرند که چگونه این اصطلاح کلیدی را برای ابزارهای خود تعریف کنند.
- ✓ نکول شامل عوامل کیفی و کمی است.
- ✓ بیمه گران باید اصطلاح «نکول» را برای هر یک از انواع دارایی های خود و به گونه ای که با شیوه های مدیریت ریسک اعتباری آنها سازگار باشد، تعریف کنند.



مدل کاهش ارزش در ابگم ۹

محاسبه ECL:

✓ ECL، برآورد موزون شده بر اساس احتمال زیان‌های اعتباری (یعنی ارزش فعلی تمام کسری نقدی) است. کسری نقدی، تفاوت بین جریان‌های نقدی قابل پرداخت به واحد تجاری طبق قرارداد و جریان‌های نقدی مورد انتظار قابل دریافت توسط واحد تجاری است.

✓ تخمین ECL با ارزیابی طیفی از نتایج ممکن (نه بر اساس بهترین یا بدترین سناریو) تعیین می‌شود:

- مقدار بی طرفانه و موزون بر حسب احتمال؛

- ارزش زمانی پول؛ و

- اطلاعات معقول و قابل پشتیبانی در دسترس، بدون هزینه یا تلاش بی مورد در تاریخ گزارش



مدل کاهش ارزش در ابگم ۹

- درجه قضاوت مورد نیاز برای برآورد، به در دسترس بودن اطلاعات دقیق بستگی دارد.
- با افزایش افق پیش بینی (زمانی که مدت زمانی که بیمه گر باید برآورد خود را انجام دهد) در دسترس بودن اطلاعات دقیق کاهش می یابد و قضاوت لازم برای برآورد ECL افزایش می یابد.

- بیمه گر ملزم به پیش بینی شرایط آتی در کل عمر مورد انتظار ابزار نیست. برای دوره های دور در آینده، می تواند با بهره گیری اطلاعاتی که برای دوره های قبلی در دسترس است،

پیش بینی هایی انجام دهد.



مدل کاهش ارزش در ابگم ۹

دامنه کاربرد ECL:

- ✓ دارایی‌های مالی که ابزار بدهی هستند و به بهای مستهلک شده یا FVOCI اندازه‌گیری می‌شوند و شامل وام‌ها، دریافتی‌های تجاری و اوراق بدهی می‌باشد.
- ✓ تعهدات وام که به FVTPL اندازه‌گیری **نمی‌شوند**.
- ✓ قراردادهای تضمین مالی صادر شده که در محدوده استاندارد ۹ IFRS هستند و به FVTPL اندازه‌گیری **نشده** است.
- ✓ مطالبات اجاره در محدوده ۱۶ IFRS
- ✓ دارایی‌های قراردادی در محدوده ۱۵ IFRS

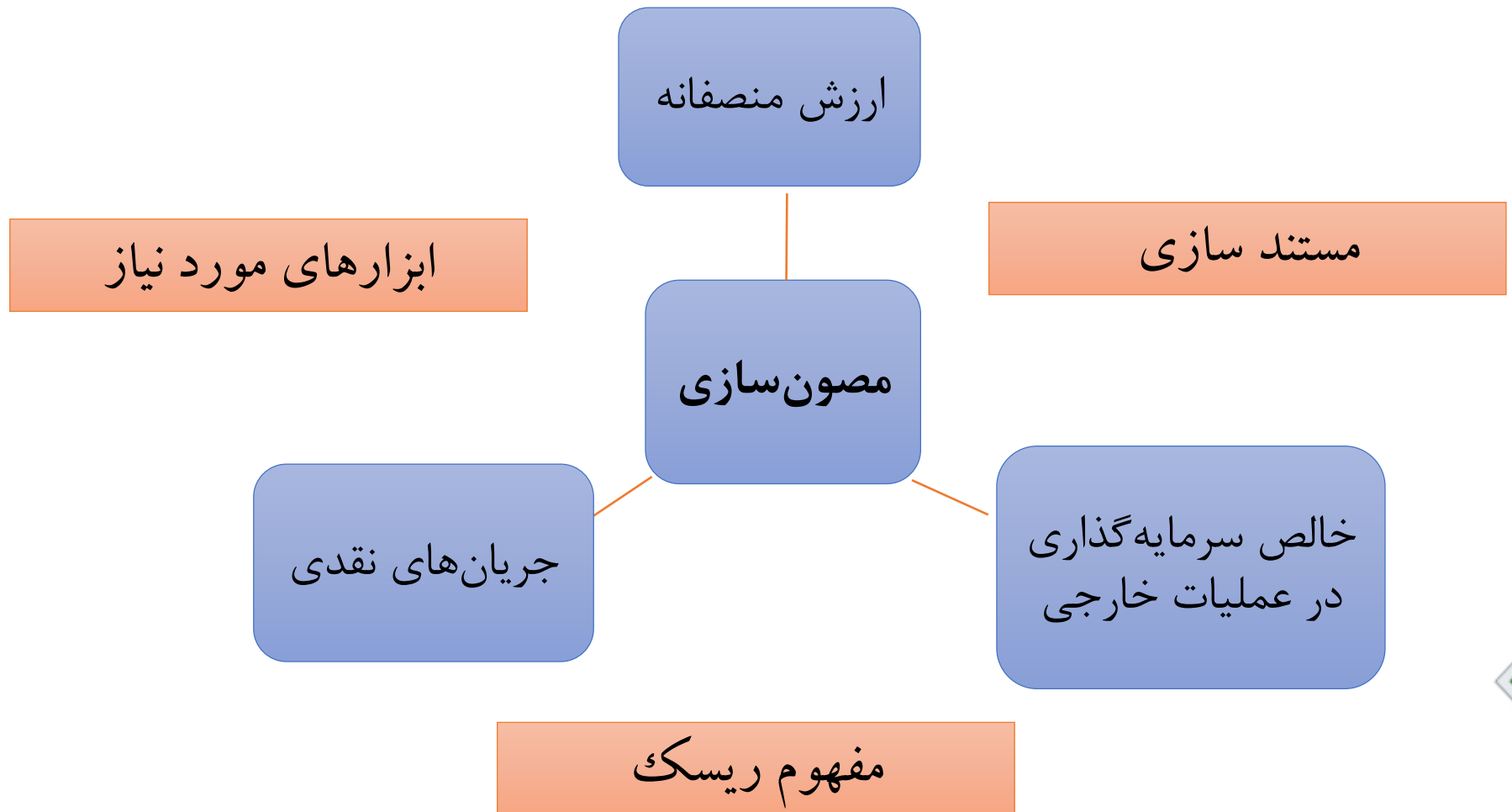


مدل کاهش ارزش در ابگم ۹

دامنه کاربرد ECL:

✓ در واقع، در ۹ IFRS مدل ECL برای تمام ابزارهای مالی که به ارزش منصفانه از طریق سود و زیان اندازه گیری نمی شوند، اجرا می شود.

✓ یعنی این مدل برای کلیه ابزارهای مالی بدهی شناسایی شده به بهای مستهلک شده یا ارزش منصفانه از طریق سایر اقلام سود و زیان جامع، مانند وام، اوراق بدهی یا اوراق قرضه، مطالبات تجاری، مطالبات اجاره، تعهدات وام، قراردادهای تضمین مالی استفاده می شود.





مصون سازی

❖ هدف حسابداری مصون سازی، انعکاس تاثیر فعاليت‌های مدیریت ريسک واحد تجاری در صورت‌های مالی است.

❖ اين فعاليت‌ها از ابزارهای مالی برای مدیریت آسیب‌پذیری از ريسک‌هایی خاص که می‌توانند سود و زیان دوره یا سایر اقلام سود و زیان جامع را تحت تاثیر قرار دهند، استفاده می‌کنند.

❖ حسابداری پوششی با مدیریت ريسک همسو می‌باشد و تحت الزام ۹ IFRS تاثیر فعاليت‌های مدیریت ريسک باید در صورت‌های مالی منعکس شود. (تعیین دقیق مقدار ريسک واقعی امکان‌پذیر نمی‌باشد، «رویکرد تخمینی یا جایگزین» اعمال می‌شود)



مصون سازی

در ایران:

استفاده از ابزارهای مالی مشتقه، به سال ۱۳۸۹ و راه اندازی معاملات قرارداد آتی به عنوان ابزار مالی جدید در بازار سرمایه برمی گردد.

در مرداد ماه ۱۳۸۹، با معرفی قرارداد آتی بانک کارآفرین و بانک پارسیان فعالیت خود را به طور رسمی آغاز کردند.

به دنبال آن، دستورالعمل معاملات به هیئت مدیره سازمان بورس رسید. همچنین در راستای

توسعه این ابزار، سازمان بورس، در مرداد سال ۱۳۹۱، دستورالعملی را در خصوص عرضه

اختیار فروش تبعی برای سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران، تصویب

❖ به دلیل پیچیدگی و چالش‌های حسابداری مانند ویژگی‌های فقهی، شناخت و اندازه‌گیری، شرایط بازارهای مالی ایران و ... در این حوزه شاهد رشد و تنوع‌سازی مناسبی نبودیم و به دنبال آن در حال حاضر، مفهوم مصون‌سازی کاربرد چشم‌گیری در حوزه مالی نداشته است.

❖ در گزارشات مالی نیز اطلاعاتی در این خصوص مشاهده نمی‌شود.

در خصوص موارد مربوط به ریسک:

□ آیین نامه ۹۳ مصوب شورای عالی مبنی بر اجرای اصول حاکمیت شرکتی، الزام کمیته

ریسک

□ آیین نامه ۶۹ مصوب شورای عالی بیمه:

گزارش محاسبات مجموع ریسک‌های پذیرفته شرکت در مقایسه با سرمایه، بر اساس آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده در سال مورد گزارش به عنوان گزارش توانگری شرکت توسط هیات مدیره شرکت تهیه و پس از اظهار نظر حسابرس قانونی به تایید بیمه مرکزی رسیده و سپس در سایت شرکت منتشر می‌شود.



الزامات افشاء

هدف الزامات افشاء ابگم ۹: بیمه گر اطلاعاتی را افشا کند تا استفاده کنندگان صورت های مالی قادر به ارزشگذاری شوند.

- اهمیت ابزارهای مالی برای وضعیت مالی و عملکرد بیمه گر؛

- ماهیت و میزان ریسک ناشی از آن ابزارهای مالی، هم در طول دوره و هم در تاریخ گزارشگری؛ و

- نحوه مدیریت ریسک توسط بیمه گر



الزامات افشاء

❖ ۹ IFRS الزامات افشای اضافی را در حوزه‌های زیر معرفی می‌کند:

✓ سرمایه گذاری در ابزارهای مالکانه تعیین شده به FVOCI؛

✓ کاهش ارزش (شیوه‌های مدیریت ریسک اعتباری، اطلاعات کمی و کیفی در مورد مقادیر ناشی از ECL)

✓ مواجهه با ریسک اعتباری؛

✓ حسابداری مصون‌سازی.

الزامات افشاء

برای پیاده‌سازی الزامات افشاء مطابق ۹ IFRS:

❑ تغییرات قابل توجهی در فرآیندها ضروری می‌باشد.

❑ بیمه‌گران باید الزامات افشای اضافی را به طور کامل ارزیابی کنند.

❑ بیمه‌گران باید ارزیابی کنند که آیا سیستم‌ها و فرآیندهای فعلی آنها قادر به جمع‌آوری،

ردیابی، تجمیع و گزارش‌دهی اطلاعات برای برآورده کردن الزامات جدید افشاء هستند یا خیر.

❑ تغییرات قابل توجهی در فرآیندهای جمع‌آوری داده‌های موجود، سیستم‌های فناوری

اطلاعات و کنترل‌های داخلی نیاز داشته باشد.

وضعیت بکارگیری ابگم ۹ در شرکت بیمه خارجی

۲۰۲۳- ابگم ۹	مت لایف
۲۰۲۳- گپ (از ۲۰۲۴ ابگم ۹ پیاده سازی می شود.)	سوئیس ری
۲۰۲۳- ابگم ۹	مونیک ری
۲۰۲۳ هنوز منتشر نشده است.	آلیانز



Met life

	2023 Rm	Restated 2022' Rm
The Group's financial assets are summarised below:		
7.1 Financial assets at FVPL	549 397	489 511
7.2 Financial assets at amortised cost	9 292	8 735
7.3 Insurance and other receivables (excluding accelerated rental income, prepayments and other)	5 833	6 917
7.4 Cash and cash equivalents	35 013	28 720
Total financial assets	599 535	533 883
7.1 Financial assets at FVPL		
Unit-linked investments	216 300	184 886
Debt securities ²	182 649	174 848
Equity securities	114 352	96 646
Carry positions ²	56	1 124
Funds on deposit and other money market instruments ²	33 695	30 093
Derivative financial assets	2 345	1 914
	549 397	489 511
Open-ended	285 805	277 371
Current ²	109 668	61 515
Non-current	153 924	150 625
1 to 5 years ²	63 715	60 705
5 to 10 years ²	22 292	23 015
> 10 years ²	67 917	66 905
	549 397	489 511

¹ Refer to note 47 for more information on the restatements except for those disclosed in footnote 2.

² Upon further investigation it was concluded that Funds on deposit and other money market instruments designated at FVPL of R67 million should have been classified as Debt securities designated at FVPL. Further, R60 million previously disclosed in Current should have been disclosed as R55 million Non-current (1 to 5 years) and R5 million Non-current (>10 years).

³ The Group invests into Qualified Investor Hedge funds that, as a result of the requirements in IFRS 10 – Consolidated financial statements are consolidated. During the current year, one such fund changed their exposure from directly held fixed income positions to a participatory holding in a unit trust.



Met life

7 FINANCIAL ASSETS CONTINUED

7.1 Financial assets at FVPL continued

Offsetting

The following financial instruments are subject to offsetting, enforceable master netting arrangements and similar agreements:

	2023 Rm	2022 Rm
Derivative financial assets		
Gross and net amounts of recognised financial assets	2 345	1 914
Related amounts not set off in the statement of financial position		
Financial instruments	(1 434)	(1 281)
Cash collateral received	(385)	(141)
Net amount	526	492
Derivative financial liabilities		
Gross and net amounts of recognised financial liabilities	3 336	3 039
Related amounts not set off in the statement of financial position		
Financial instruments	(1 430)	(1 281)
Cash collateral issued	(677)	(814)
Net amount	1 229	944

7.2 Financial assets at amortised cost

	2023 Rm	Restated 2022' Rm
Unsettled trades	2 859	1 896
Accounts receivable	3 626	3 422
Less: provision for impairment	(155)	(143)
Debt securities	411	481
Less: provision for impairment	(106)	-
Funds on deposit and other money market instruments	234	294
Less: provision for impairment	(53)	(31)
Loans	2 476	2 816
Related party loans		
Empowerment partners	264	262
Loans due from associates	53	54
Preference shares	36	36
Staff loans	61	55
Other related party loans	189	139
Less: provision for impairment	(87)	(51)
Other loans		
Policy loans	1 004	1 004
Due from agents, brokers and intermediaries	398	443
Less: provision for impairment	(71)	(84)
Other ^a	629	958
Total financial assets at amortised cost	9 292	8 735



Met life

7.5 Financial assets measurement 2023

Financial assets summarised by measurement category in terms of IFRS 9	FVPL			Amortised cost Rm	Not in scope of IFRS 9 Rm	Total Rm
	Mandatorily Rm	Designated ¹ Rm	Total fair value Rm			
2023						
Unit-linked investments	216 300	–	216 300	–	–	216 300
Debt securities	40 495	142 154	182 649	305	–	182 954
Equity securities ²	114 352	–	114 352	–	–	114 352
Carry positions	–	56	56	–	–	56
Funds on deposit and other money market instruments	15 814	17 881	33 695	181	–	33 876
Derivative financial assets	2 345	–	2 345	–	–	2 345
Financial assets at amortised cost	–	–	–	8 806	–	8 806
Insurance and other receivables (excluding accelerated rental and prepayments)	–	–	–	–	5 833	5 833
Cash and cash equivalents	–	–	–	35 013	–	35 013
Total financial assets	389 306	160 091	549 397	44 305	5 833	599 535
Restated 2022³						
Unit-linked investments	184 886	–	184 886	–	–	184 886
Debt securities ⁴	45 401	129 447	174 848	481	–	175 329
Equity securities ²	96 646	–	96 646	–	–	96 646
Carry positions	–	1 124	1 124	–	–	1 124
Funds on deposit and other money market instruments ⁴	13 427	16 666	30 093	263	–	30 356
Derivative financial assets	1 914	–	1 914	–	–	1 914
Financial assets at amortised cost	–	–	–	7 991	–	7 991
Insurance and other receivables (excluding accelerated rental and prepayments)	–	–	–	–	6 917	6 917
Cash and cash equivalents	–	–	–	28 720	–	28 720
Total financial assets	342 274	147 237	489 511	37 455	6 917	533 883

¹ Assets designated at fair value mainly consists of policyholder assets which back policyholder liabilities which are carried at FVPL. The amount of change, during the period and cumulatively, in the fair value of financial assets designated at FVPL that is attributable to changes in the credit risk of the financial asset is determined as the change triggered by factors other than changes in the benchmark rate. The impact of the changes in credit risk for the current and prior year was immaterial.

² Equity securities are classified as FVPL at inception.

³ Refer to note 47 for more information on the restatements except for those disclosed in footnote 4.

⁴ Upon further investigation it was concluded that Funds on deposit and other money market instruments designated at FVPL of R67 million should have



Met life

7 FINANCIAL ASSETS CONTINUED

7.6 Credit risk

Refer to note 40 for detail on the credit risk management.

Credit risk exposure

The Group's maximum exposure to credit risk, without considering any collateral or credit enhancements, is through the following classes of assets, and is equal to their carrying amounts:

	2023 Rm	Restated 2022 ¹ Rm
Financial assets at FVPL		
Debt securities	182 649	174 848
Stock and loans to government and other public bodies	91 834	91 417
Other debt instruments ^{2,3}	90 815	83 431
Funds on deposit and other money market instruments ^{2,3}	33 695	30 093
Unit-linked investments (categorised as interest-bearing and money market – refer to note 43)	14 703	8 360
CISs ⁴	13 192	6 807
Other unit-linked investments ⁴	1 511	1 553
Derivative financial assets – held for trading	2 345	1 914
Carry positions	56	1 124
Financial assets at amortised cost	9 292	8 735
Unsettled trades	2 859	1 896
Accounts receivable	3 471	3 279
Debt securities	305	481
Funds on deposit and other money market instruments	181	263
Loans	2 476	2 816
Insurance and other receivables		
Receivables arising from insurance contracts, investment contracts with DPF and reinsurance contracts	5 764	6 820
Cash and cash equivalents	35 013	28 720
Total assets bearing credit risk	283 517	260 614

¹ Refer to note 47 for more information on the restatements except for those disclosed in footnote 3.

² Amandla Renewable Energy Fund (Pty) Ltd holds collateral in respect of preference shares held by the associated special purpose vehicle, Amandla Ilanga (RF) (Pty) Ltd (Amandla Ilanga), in an investment company. The security has subsequently been ceded to the holder of the senior preference shares issued by the special purpose vehicle as part of initially securing the senior funding. The material terms of the security cession include that the bare dominion in respect of the asset remains with the cedent and the cessionary only receives the right to sell the security upon default as well as only to the extent that value is owed by the cedent in terms of the cession agreement. The fair value of the security ceded is R606 million (2022: R600 million). The investment company which issued the preference shares, with a carrying amount of R477 million, breached its Project Life Cover Ratio covenant during the year and has not yet remedied the breach. Amandla Ilanga has the ability to agree a timeframe with the company within which the company is required to remedy the breach. Additional rights may then arise should the company not remedy the breach within the agreed timeframe. Amandla Ilanga has not taken any formal action with respect to the breach.



Hedge

MARKET RISK CONTINUED

Market risk management per product continued

Non-profit annuity business

An annuity policy pays an income to the annuitant in return for a lump sum consideration paid on origination of the annuity policy. Income payments may be subject to a minimum period. The income may be fixed or increase at a fixed rate or in line with inflation.

This income is guaranteed and the value of the liability is, therefore, subject to interest rate risk, in addition to the risk of longer than anticipated life expectancy. In order to **hedge** against the interest rate risk, the Group invests in an actively managed portfolio of government and corporate bonds, promissory notes from banks, swaps and other interest rate derivatives which provide a high degree of matching to the interest risk profile of the liabilities. The mismatch risk is managed on a dedicated risk management system that includes daily monitoring of approved limits. Index-linked annuities, which provide increases in line with inflation, are generally matched with index-linked bonds or bank-issued matching structures. Where cash flow matching is not possible, or not desirable from an overall risk profile perspective, interest rate risk is minimised by ensuring the values of assets and liabilities respond similarly to small changes in interest rates.



سخن پایانی

امام علی (ع):

لَا عَمَلَ كَالْتَحْقِيقِ.

هیچ عملی مانند پژوهش نیست.

سپاس از همراهی شما
سلامت و پیروز باشید.